ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 11, numéro 7

10 février 2017

AU 30 NOVEMBRE 2016

Faits saillants de novembre 2016

- En novembre, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 736 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 152 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en hausse de 415 millions de dollars et s'élèvent à 5,0 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 62 millions de dollars et atteignent 1,5 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en baisse de 174 millions de dollars et s'établissent à 5,1 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 14 millions de dollars et atteint 622 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 30 novembre 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1,9 milliard de dollars, en tenant compte du versement de 1,3 milliard de dollars au Fonds des générations.
- Pour 2016-2017, la mise à jour d'octobre 2016 du Plan économique du Québec prévoit l'équilibre budgétaire.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Novembre		Avril à novembre			Mise à jour du Plan économique du Québec – Octobre 2016	
	2015	2016	2015-2016	2016-2017	Variation %	2016-2017	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 551	4 966	36 337	37 262	2,5	58 183	1,4
Transferts fédéraux	1 458	1 520	11 536	12 169	5,5	18 224	7,0
Total des revenus	**6 009**	**6 486**	**47 873**	**49 431**	**3,3**	**76 407**	**2,6**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–5 291	–5 117	–42 054	–43 082	2,4	–68 238	4,0
Service de la dette	–636	–622	–5 303	–5 032	–5,1	–7 959	0,1
Total des dépenses	**–5 927**	**–5 739**	**–47 357**	**–48 114**	**1,6**	**–76 197**	**3,5**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	299	–8	1 265	642	—	–37	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–3	–3	–13	–12	—	–23	—
Fonds des générations	118	152	862	1 287	—	1 999	—
Total des entités consolidées	**414**	**141**	**2 114**	**1 917**	**—**	**1 939**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**496**	**888**	**2 630**	**3 234**	**—**	**2 149**[2]	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	–150	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–118	–152	–862	–1 287	—	–1 999	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[3]	**378**	**736**	**1 768**	**1 947**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du présent rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.31 du *Plan économique du Québec – Mise à jour d'octobre 2016*.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(2) Surplus excluant la provision pour éventualités de 150 millions de dollars.

(3) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 30 novembre 2016

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à novembre 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 1,9 milliard de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2016-2017, la mise à jour d'octobre 2016 du Plan économique du Québec prévoit l'équilibre budgétaire.

■ Revenus du fonds général

Au 30 novembre 2016, les revenus totalisent 49,4 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 1,6 milliard de dollars ou de 3,3 % par rapport au 30 novembre 2015.

— Les revenus autonomes atteignent 37,3 milliards de dollars, soit 925 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 12,2 milliards de dollars, soit 633 millions de dollars de plus qu'au 30 novembre 2015.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 48,1 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 757 millions de dollars.

— Pour la période d'avril à novembre 2016, les dépenses de programmes ont augmenté de 1,0 milliard de dollars, soit de 2,4 %. Elles atteignent 43,1 milliards de dollars.

  — Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (657 millions de dollars), Éducation et culture (183 millions de dollars) et Économie et environnement (238 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 5,0 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 271 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 30 novembre 2016, les résultats des entités consolidées s'établissent à 1,9 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 642 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 12 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 1,3 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 30 novembre 2016, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 484 millions de dollars, ce qui constitue une détérioration de 561 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les surplus financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Novembre			Avril à novembre		
	2015	2016	Variation	2015-2016	2016-2017	Variation
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 551	4 966	415	36 337	37 262	925
Transferts fédéraux	1 458	1 520	62	11 536	12 169	633
Total des revenus	**6 009**	**6 486**	**477**	**47 873**	**49 431**	**1 558**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–5 291	–5 117	174	–42 054	–43 082	–1 028
Service de la dette	–636	–622	14	–5 303	–5 032	271
Total des dépenses	**–5 927**	**–5 739**	**188**	**–47 357**	**–48 114**	**–757**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	299	–8	–307	1 265	642	–623
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–3	–3	—	–13	–12	1
Fonds des générations	118	152	34	862	1 287	425
Total des entités consolidées	**414**	**141**	**–273**	**2 114**	**1 917**	**–197**
SURPLUS (DÉFICIT)	**496**	**888**	**392**	**2 630**	**3 234**	**604**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	1 814	–693	–2 507	–1 585	–2 750	–1 165
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**2 310**	**195**	**–2 115**	**1 045**	**484**	**–561**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Novembre 2015	Novembre 2016	Variation %	Avril à novembre 2015-2016	Avril à novembre 2016-2017	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 659	1 992	20,1	13 189	14 045	6,5
Cotisations au Fonds des services de santé	593	617	4,0	4 588	4 757	3,7
Impôts des sociétés	275	468	70,2	2 450	2 707	10,5
Taxes à la consommation	1 516	1 384	–8,7	12 538	12 308	–1,8
Autres sources	150	135	–10,0	1 099	1 119	1,8
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**4 193**	**4 596**	**9,6**	**33 864**	**34 936**	**3,2**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	358	370	3,4	2 473	2 326	–5,9
Total des revenus autonomes	**4 551**	**4 966**	**9,1**	**36 337**	**37 262**	**2,5**
Transferts fédéraux						
Péréquation	793	836	5,4	6 347	6 687	5,4
Transferts pour la santé[1]	427	465	8,9	3 459	3 733	7,9
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	130	136	4,6	1 064	1 087	2,2
Autres programmes	108	83	–23,1	666	662	–0,6
Total des transferts fédéraux	**1 458**	**1 520**	**4,3**	**11 536**	**12 169**	**5,5**
TOTAL	**6 009**	**6 486**	**7,9**	**47 873**	**49 431**	**3,3**

(1) Des sommes de 378 M$ et de 342 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2015-2016 et en 2016-2017 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,5 % au lieu de 7,9 %.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Novembre 2015	Novembre 2016	Variation %	Avril à novembre 2015-2016	Avril à novembre 2016-2017	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 513	2 477	–1,4	21 249	21 906	3,1
Éducation et culture	1 571	1 504	–4,3	10 930	11 113	1,7
Économie et environnement	429	343	–20,0	3 158	3 396	7,5
Soutien aux personnes et aux familles	469	500	6,6	4 149	4 100	–1,2
Gouverne et justice	309	293	–5,2	2 568	2 567	0,0
Total des dépenses de programmes	**5 291**	**5 117**	**–3,3**	**42 054**	**43 082**	**2,4**
Service de la dette	**636**	**622**	**–2,2**	**5 303**	**5 032**	**–5,1**
TOTAL	**5 927**	**5 739**	**–3,2**	**47 357**	**48 114**	**1,6**

Détail des opérations des entités consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Novembre 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 170**	**152**	**19**	**351**	**1 829**	**—**	**3 521**	**–1 977**	**1 544**
Dépenses									
Dépenses	–890	—	–19	–351	–1 873	–3	–3 136	1 890	–1 246
Service de la dette	–187	—	—	—	–57	—	–244	87	–157
Sous-total	**–1 077**	**—**	**–19**	**–351**	**–1 930**	**–3**	**–3 380**	**1 977**	**–1 403**
SURPLUS (DÉFICIT)	**93**	**152**	**—**	**—**	**–101**	**–3**	**141**	**—**	**141**

	Avril à novembre 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**9 226**	**1 287**	**429**	**4 062**	**15 739**	**—**	**30 743**	**–17 449**	**13 294**
Dépenses									
Dépenses	–7 431	—	–429	–4 062	–14 964	–12	–26 898	16 761	–10 137
Service de la dette	–1 464	—	—	—	–464	—	–1 928	688	–1 240
Sous-total	**–8 895**	**—**	**–429**	**–4 062**	**–15 428**	**–12**	**–28 826**	**17 449**	**–11 377**
SURPLUS (DÉFICIT)	**331**	**1 287**	**—**	**—**	**311**	**–12**	**1 917**	**—**	**1 917**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 décembre 2016, sera publié le 10 mars 2017.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.